
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
GUIA LOPES DA LAGUNA / IPISMGLL**

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE
2019**

23 de julho de 2019

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	9
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	17
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	19
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	21
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	23
7 – CONCLUSÃO	24
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	24
7.2 - Meta Atuarial	25
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	26
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	27
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	27

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPSMGLL.

Este relatório vem atender o **Inciso III, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Semestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - IPSMGLL

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	76,1%	96,1%	80,3%	5.413.791,24	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	96,1%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	23,9%	40,0%	19,7%	1.327.475,27	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	6.741.266,51	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	572,95	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	6.741.839,46	

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA – B 5	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	17/12/1999	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B
CNPJ	25.078.994/0001-90	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	07.861.554/0001-22
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – GERAL ex – C	IRF – M	IMA – B	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	42613	38329	24/07/2005	38785
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	1.000.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	300.000,00	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não há	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.061.217/0001-28	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA – GERAL	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	40326	08/07/2010	40245
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,00	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0	0,00	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRADESCO FI RF IMA GERAL	
CNPJ	03.256.793/0001-00	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Referenciado DI	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	CDI	IMA – B 5	IMA – GERAL	
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Regime Próprio de Previdência Social	Investidores Qualificados	
ADMINISTRADOR	Banco Bradesco s.a	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco s.a	
GESTOR	BRAM – Bradesco Asset Management	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	
DISTRIBUIDOR	Banco Bradesco S.A.	Banco Bradesco S.A.	Bradesco S.A.	
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	
DATA DE INÍCIO	02/08/1999	08/08/2014	30/04/2007	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	Qualquer Valor	50.000,00	50.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	5.000,00	Qualquer valor	
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	Não possui	Qualquer valor	
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	5.000,00	Qualquer valor	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	302.164,59	-	-	5.729,15	307.893,74	1,861%
FEVEREIRO	307.893,74	-	-	1.287,38	309.181,12	0,416%
MARÇO	309.181,12	-	-	1.556,87	310.737,99	0,501%
ABRIL	310.737,99	-	-	2.537,07	313.275,06	0,810%
MAIO	313.275,06	-	150.000,00	3.270,66	166.545,72	1,964%
JUNHO	166.545,72	-	-	3.195,91	169.741,63	1,883%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	52.343,42	-	-	2.299,90	54.643,32	4,209%
FEVEREIRO	54.643,32	-	-	282,80	54.926,12	0,515%
MARÇO	54.926,12	-	-	307,64	55.233,76	0,557%
ABRIL	55.233,76	-	-	822,34	56.056,10	1,467%
MAIO	56.056,10	150.000,00	-	7.054,59	213.110,69	3,310%
JUNHO	213.110,69	-	-	7.872,59	220.983,28	3,563%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	458.987,57	-	-	2.606,62	461.594,19	0,565%
FEVEREIRO	461.594,19	-	-	2.066,44	463.660,63	0,446%
MARÇO	463.660,63	-	-	2.058,11	465.718,74	0,442%
ABRIL	465.718,74	-	-	2.335,46	468.054,20	0,499%
MAIO	468.054,20	-	-	3.061,83	471.116,03	0,650%
JUNHO	471.116,03	-	-	2.701,66	473.817,69	0,570%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	134.852,93	-	-	711,49	135.564,42	0,525%
FEVEREIRO	135.564,42	-	-	642,00	136.206,42	0,471%
MARÇO	136.206,42	-	-	617,28	136.823,70	0,451%
ABRIL	136.823,70	-	-	711,63	137.535,33	0,517%
MAIO	137.535,33	-	-	781,08	138.316,41	0,565%
JUNHO	138.316,41	-	-	668,02	138.984,43	0,481%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	269.103,66	-	-	1.528,24	270.631,90	0,565%
FEVEREIRO	270.631,90	-	-	1.211,57	271.843,47	0,446%
MARÇO	271.843,47	-	-	1.206,66	273.050,13	0,442%
ABRIL	273.050,13	-	-	1.369,30	274.419,43	0,499%
MAIO	274.419,43	-	-	1.795,12	276.214,55	0,650%
JUNHO	276.214,55	-	-	1.583,99	277.798,54	0,570%

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	56.430,74	-	-	1.069,95	57.500,69	1,861%
FEVEREIRO	57.500,69	-	-	240,43	57.741,12	0,416%
MARÇO	57.741,12	-	-	290,73	58.031,85	0,501%
ABRIL	58.031,85	-	-	473,82	58.505,67	0,810%
MAIO	58.505,67	-	-	1.059,73	59.565,40	1,779%
JUNHO	59.565,40	-	-	1.143,01	60.708,41	1,883%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.255.230,56	170.365,45	-	21.077,06	1.446.673,07	1,457%
FEVEREIRO	1.446.673,07	-	446.673,07	5.693,26	1.005.693,26	0,566%
MARÇO	1.005.693,26	-	166.577,31	7.620,25	846.736,20	0,900%
ABRIL	846.736,20	-	-	9.188,59	855.924,79	1,074%
MAIO	855.924,79	-	-	11.763,78	867.688,57	1,356%
JUNHO	867.688,57	-	-	14.753,65	882.442,22	1,672%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	82.160,75	-	-	1.121,52	83.282,27	1,347%
FEVEREIRO	83.282,27	929.236,73	-	829,67	1.013.348,67	0,082%
MARÇO	1.013.348,67	-	-	5.764,04	1.019.112,71	0,566%
ABRIL	1.019.112,71	-	-	6.003,21	1.025.115,92	0,586%
MAIO	1.025.115,92	-	-	17.906,15	1.043.022,07	1,717%
JUNHO	1.043.022,07	-	-	22.321,15	1.065.343,22	2,095%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.210.711,96	-	152.520,01	6.894,69	1.065.086,64	0,647%
FEVEREIRO	1.065.086,64	417,91	938.352,78	1.490,79	128.642,56	1,159%
MARÇO	128.642,56	133.108,18	875,44	873,25	261.748,55	0,334%
ABRIL	261.748,55	53.196,98	170.600,95	1.293,87	145.638,45	0,888%
MAIO	145.638,45	32.581,95	176.079,27	962,75	3.103,88	31,018%
JUNHO	3.103,88	3.387,22	4.500,00	22,42	2.013,52	1,113%

BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	446.126,03	-	-	5.421,88	451.547,91	1,201%
FEVEREIRO	451.547,91	-	-	2.739,64	454.287,55	0,603%
MARÇO	454.287,55	-	-	2.955,47	457.243,02	0,646%
ABRIL	457.243,02	-	-	5.051,36	462.294,38	1,093%
MAIO	462.294,38	-	-	4.374,85	466.669,23	0,937%
JUNHO	466.669,23	-	70.000,00	4.986,68	401.655,91	1,242%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	243.162,53	-	12.365,92	1.259,73	232.056,34	0,543%
FEVEREIRO	232.056,34	-	232.112,55	56,21	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	98.426,64	-	-	1.495,99	99.922,63	1,497%
FEVEREIRO	99.922,63	1.287,57	-	527,51	101.737,71	0,518%
MARÇO	101.737,71	-	-	770,88	102.508,59	0,752%
ABRIL	102.508,59	-	-	1.112,40	103.620,99	1,074%
MAIO	103.620,99	50.000,00	-	1.898,88	155.519,87	1,221%
JUNHO	155.519,87	-	-	2.644,37	158.164,24	1,672%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
13							
JANEIRO	254.185,52	- -	13.068,95	1.456,10	242.572,67	0,600%	
FEVEREIRO	242.572,67	- -	8.169,59	1.064,45	235.467,53	0,452%	
MARÇO	235.467,53	303,49 -	8.525,24	1.030,96	228.276,74	0,452%	
ABRIL	228.276,74	- -	8.172,11	1.134,91	221.239,54	0,513%	
MAIO	221.239,54	- -	150.000,00	755,05	71.994,59	1,049%	
JUNHO	71.994,59	- -	6.100,00	397,36	66.291,95	0,599%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
14							
JANEIRO	113.425,99	- -	-	601,44	114.027,43	0,527%	
FEVEREIRO	114.027,43	- -	41.350,00	382,27	73.059,70	0,523%	
MARÇO	73.059,70	- -	-	336,75	73.396,45	0,459%	
ABRIL	73.396,45	- -	-	372,41	73.768,86	0,505%	
MAIO	73.768,86	- -	59.153,34	193,19	14.808,71	1,305%	
JUNHO	14.808,71	- -	10.922,57	62,83	3.948,97	1,591%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
15							
JANEIRO	-	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	1.000.000,00	-	1.588,58	1.001.588,58	0,159%	
MARÇO	1.001.588,58	-	-	5.200,13	1.006.788,71	0,517%	
ABRIL	1.006.788,71	-	-	8.757,40	1.015.546,11	0,862%	
MAIO	1.015.546,11	-	-	20.490,57	1.036.036,68	1,978%	
JUNHO	1.036.036,68	-	-	22.484,08	1.058.520,76	2,124%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	39.989,80	-	149,21	40.139,01	0,372%
MARÇO	40.139,01	-	303,49	220,31	40.055,83	0,550%
ABRIL	40.055,83	-	-	593,18	40.649,01	1,459%
MAIO	40.649,01	150.000,00	1.400,00	5.479,44	194.728,45	2,814%
JUNHO	194.728,45	-	-	7.216,96	201.945,41	3,574%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	79.760,06	-	17,41	79.742,65	-0,022%
MARÇO	79.742,65	-	-	453,59	80.196,24	0,566%
ABRIL	80.196,24	-	-	472,41	80.668,65	0,586%
MAIO	80.668,65	-	-	1.409,07	82.077,72	1,717%
JUNHO	82.077,72	-	-	1.756,50	83.834,22	2,095%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	133.060,46	-	327,44	133.387,90	0,245%
MAIO	133.387,90	-	2.711,63	706,23	131.382,50	0,538%
JUNHO	131.382,50	72.881,22	176.079,27	618,57	28.803,02	2,148%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	97.373,23	-	2.151,18	99.524,41	2,161%
JUNHO	99.524,41	244.395,73	-	9.571,08	353.491,22	2,708%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	380.484,52	-	-	2.006,80	382.491,32	0,525%
FEVEREIRO	382.491,32	-	-	1.833,01	384.324,33	0,477%
MARÇO	384.324,33	-	-	1.751,73	386.076,06	0,454%
ABRIL	386.076,06	-	-	1.944,72	388.020,78	0,501%
MAIO	388.020,78	-	-	2.047,65	390.068,43	0,525%
JUNHO	390.068,43	-	-	1.776,86	391.845,29	0,453%

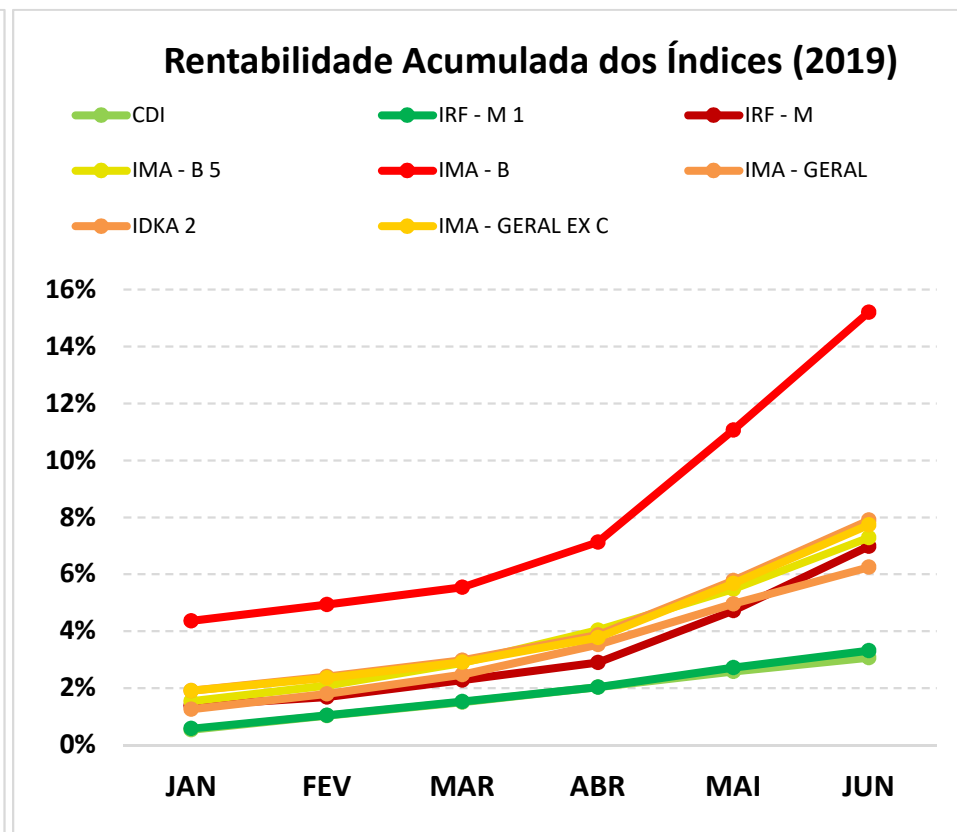
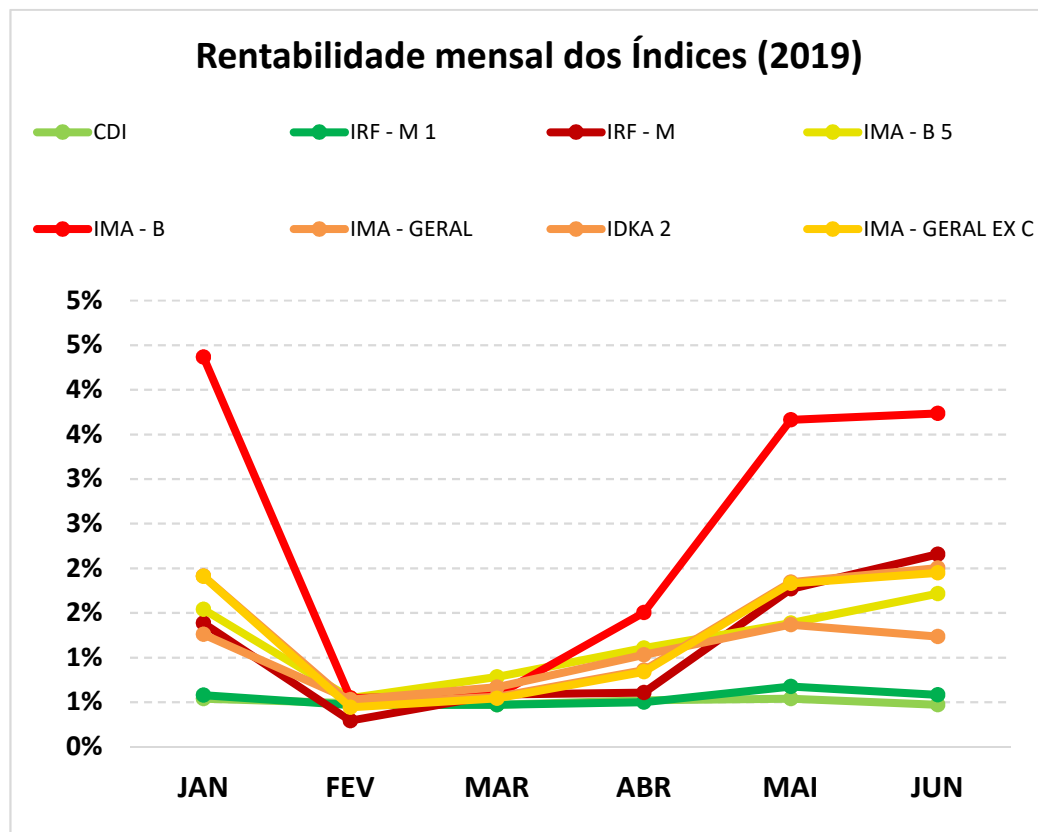
BRADESCO FI RF IMA GERAL						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	368.117,38	-	-	7.179,81	375.297,19	1,913%
FEVEREIRO	375.297,19	-	-	1.803,14	377.100,33	0,478%
MARÇO	377.100,33	-	-	1.890,45	378.990,78	0,499%
ABRIL	378.990,78	-	-	3.293,70	382.284,48	0,862%
MAIO	382.284,48	-	150.000,00	5.118,50	237.402,98	2,156%
JUNHO	237.402,98	-	-	5.010,59	242.413,57	2,067%

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	284.100,13	-	-	4.483,98	288.584,11	1,554%
FEVEREIRO	288.584,11	-	-	1.407,32	289.991,43	0,485%
MARÇO	289.991,43	-	-	2.127,59	292.119,02	0,728%
ABRIL	292.119,02	-	-	3.121,81	295.240,83	1,057%
MAIO	295.240,83	150.000,00	-	5.493,57	450.734,40	1,219%
JUNHO	450.734,40	-	-	7.784,61	458.519,01	1,698%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%	3,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	3,22%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	1,52%	0,52%	0,76%	1,09%	1,37%	1,70%	7,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	1,22%	0,61%	0,65%	1,10%	0,95%	1,11%	5,77%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,01%	0,39%	0,52%	0,87%	2,02%	2,17%	8,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,37%	0,28%	0,57%	0,59%	1,75%	2,14%	6,87%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	0,50%	0,56%	1,50%	3,63%	3,71%	15,05%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	4,35%	0,52%	0,55%	1,48%	3,61%	3,71%	15,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,53%	0,47%	0,45%	0,52%	0,57%	0,48%	3,06%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	3,23%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	1,90%	0,42%	0,50%	0,82%	1,81%	1,92%	7,58%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	15,09%
BRDESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,53%	0,48%	0,46%	0,50%	0,53%	0,46%	3,00%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1,58%	0,49%	0,73%	1,07%	1,39%	1,73%	7,19%
BRDESCO FI RF IMA GERAL	1,95%	0,48%	0,50%	0,87%	1,88%	2,11%	8,03%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	3,07%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%	3,32%
IRF - M	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%	6,98%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	7,28%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	15,21%
IMA - GERAL	1,91%	0,48%	0,56%	0,86%	1,84%	2,00%	7,90%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	1,03%	1,37%	1,23%	6,25%
IMA - GERAL EX C	1,91%	0,44%	0,54%	0,84%	1,83%	1,95%	7,74%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

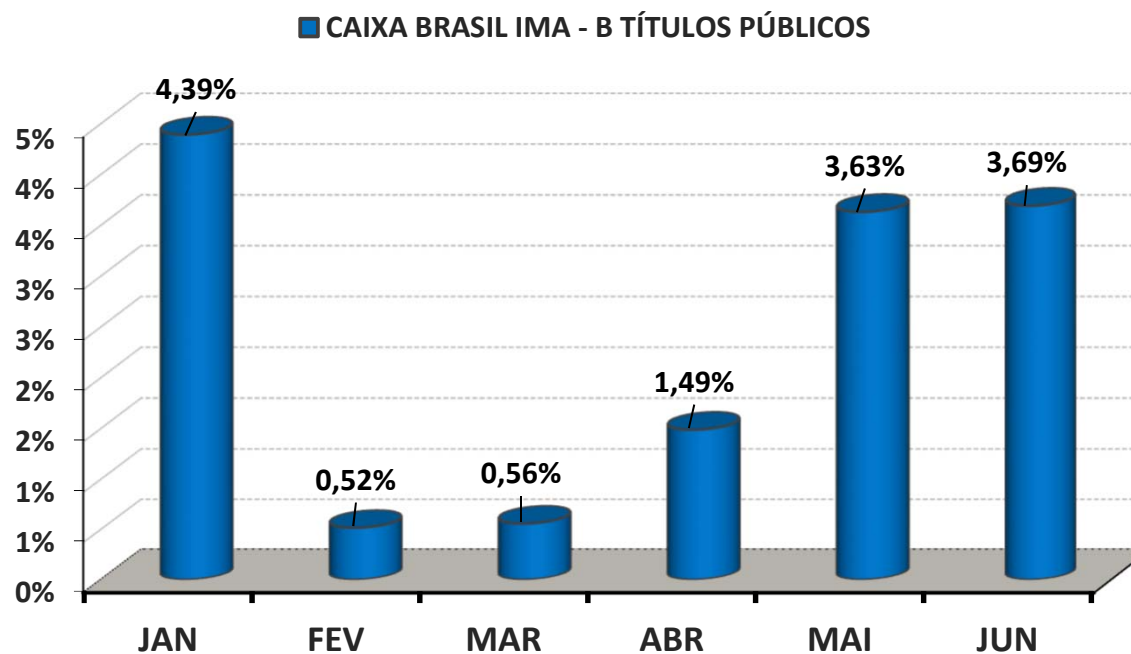


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%

Comportamento MENSAL no Semestre

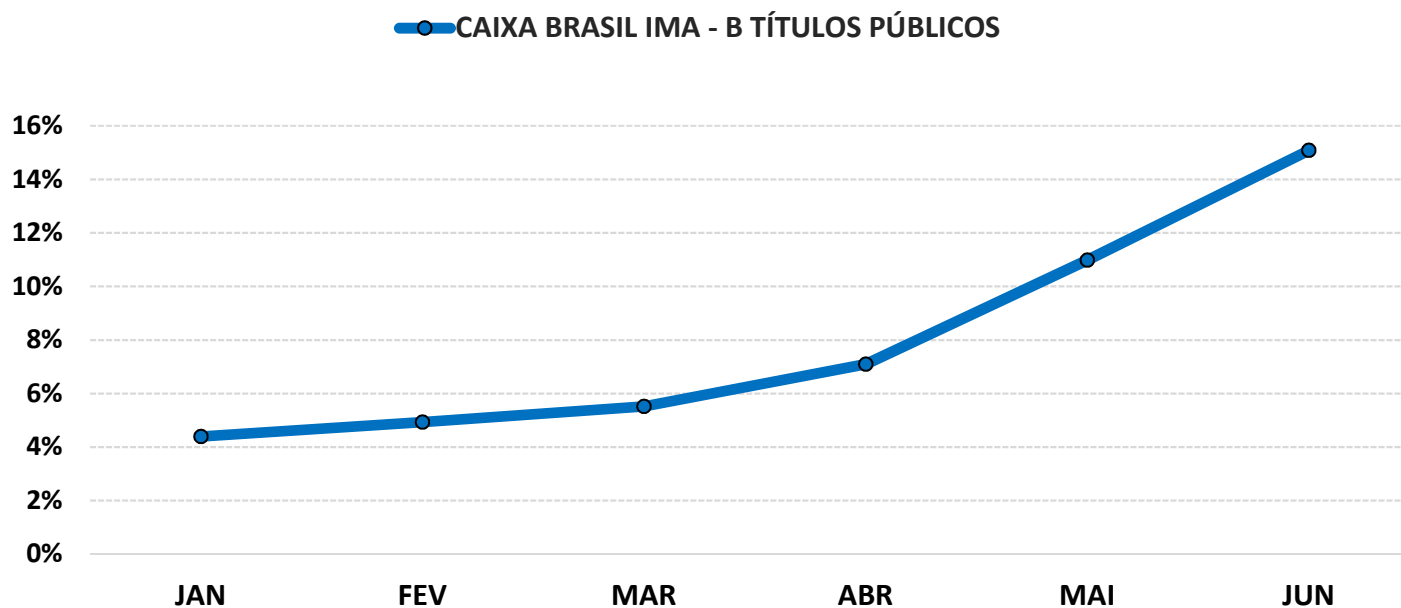


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	4,93%	5,52%	7,09%	10,99%	15,09%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



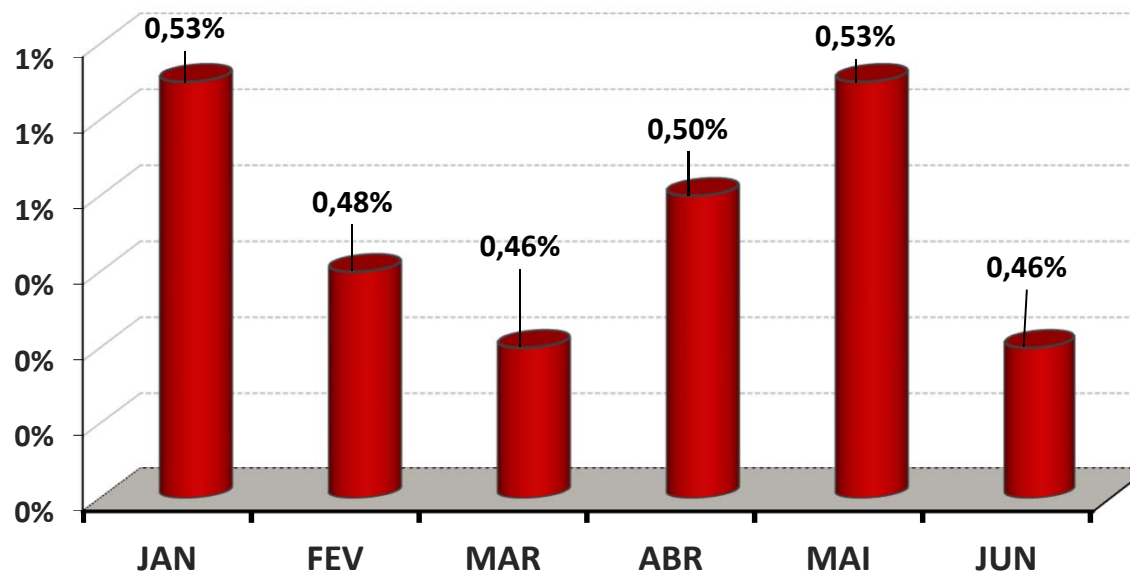
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,53%	0,48%	0,46%	0,50%	0,53%	0,46%

Comportamento MENSAL no Semestre

■ BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA



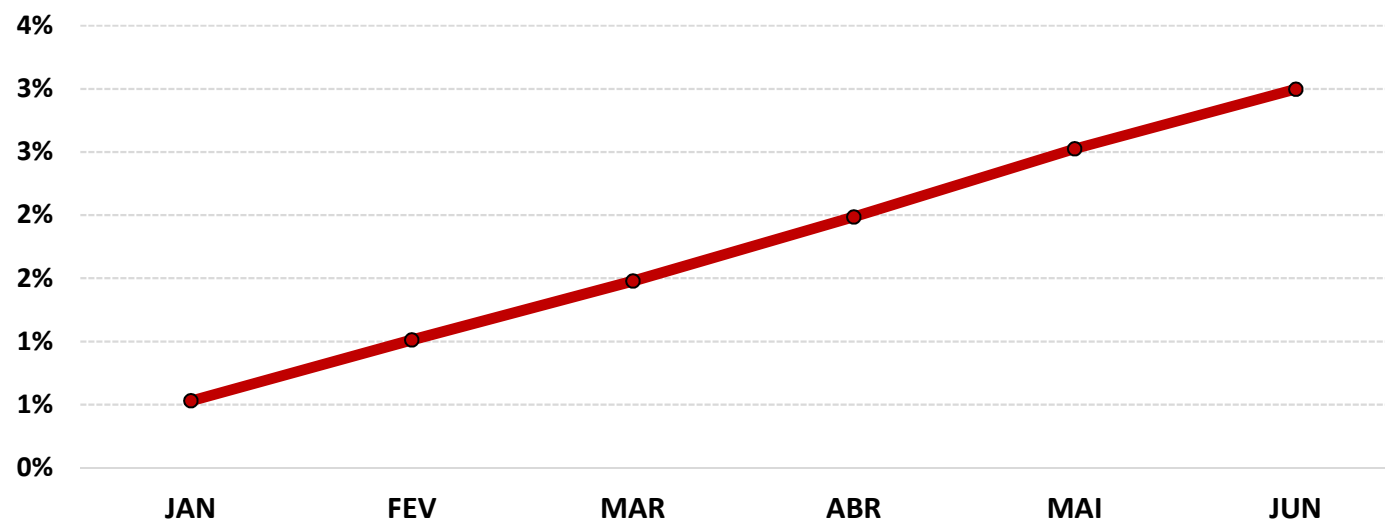
5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA	0,53%	1,01%	1,48%	1,98%	2,53%	3,00%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

● BRADESCO FI REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2019

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	1,11%	0,42%	0,57%	0,79%	1,50%	1,80%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%
META ATUARIAL	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,11%	1,54%	2,12%	2,92%	4,46%	6,34%
CDI	0,54%	1,03%	1,51%	2,04%	2,59%	3,07%
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%	9,63%	10,39%	14,88%
META ATUARIAL	0,81%	1,73%	2,99%	4,08%	4,72%	5,24%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO IPSMGLL:

R\$ 396.519,10

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 325.571,67

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

R\$ 70.947,43

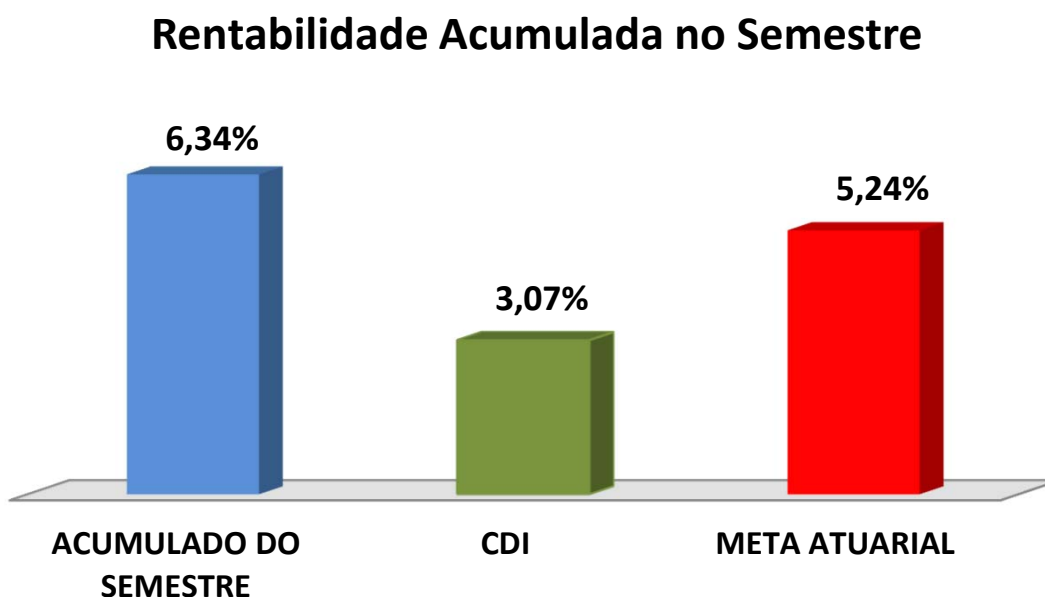
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do IPSMGLL, no 2º Semestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

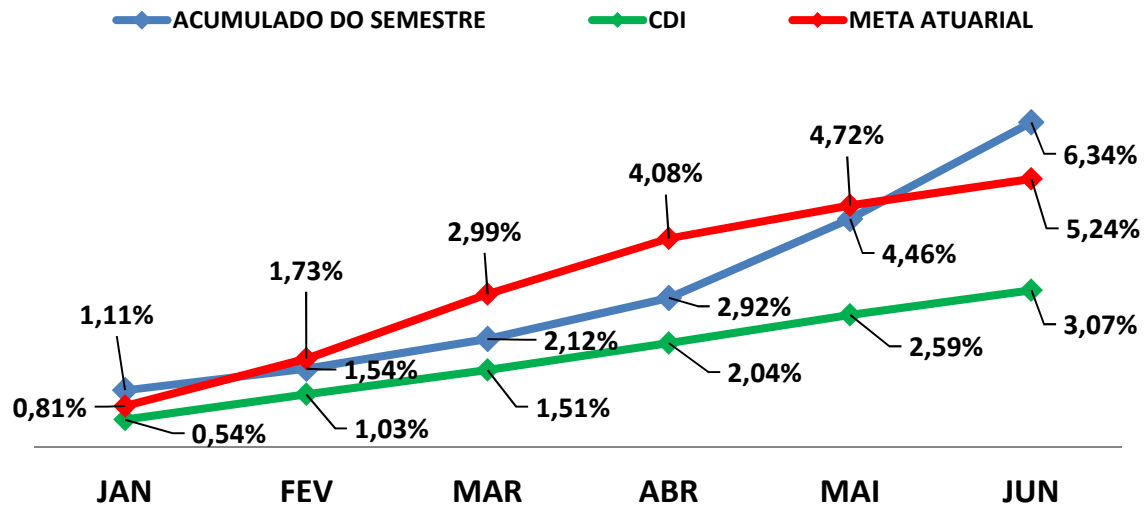
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 6,34% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 3,07% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 206,77% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



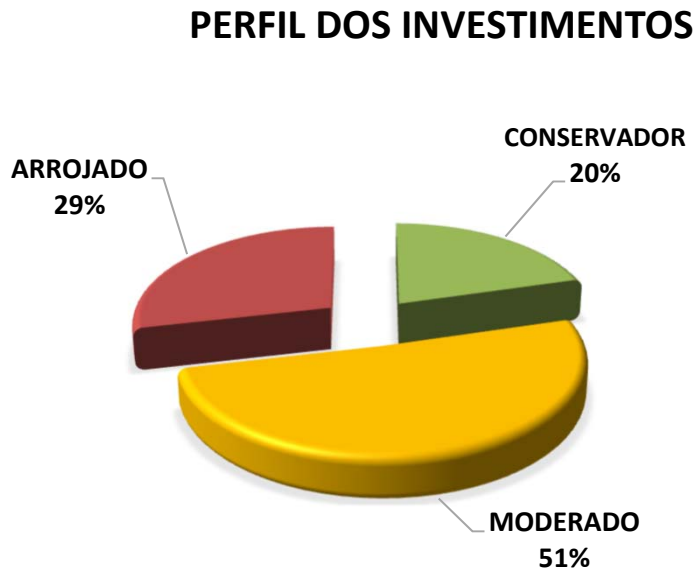
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do IPSMGLL é de 6,34% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,24%, representando 121,09% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



PERFIL 6
MODERADO COM
TENDÊNCIA
ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com tendência arrojada. Devido o excelente desempenho no 1º semestre/2019, dos índices de longo prazo (moderados e arrojados), a carteira de investimento vem conseguindo superar a Meta Atuarial com uma bela margem de ganho.

7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com a expectativa da aprovação da Reforma da Previdência e da redução da Taxa Selic em setembro, a tendência será os índices de médio e longo prazo continuarem apresentando valorização no 2º semestre/2019. Nesse caso, orientamos o RPPS manter o atual perfil de investidor.

Para evitar devolução do excesso de ganhos do 1º semestre/2019, recomendamos que seja realizado o resgate dos ganhos e transferidos para investimentos mais conservadores (DI e/ou IRF-M1) ou moderados (IDKA 2 e/ou IMA - B 5), visando protegê-los e preservá-los para o cumprimento da Meta Atuarial.

As orientações e análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659
Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM